



**Български
Енергиен
Холдинг**

София 1000
ул. „Веслец“ №16
тел.: +359 2 9263 800
факс: +359 2 9250 401
<http://www.bgenh.com>

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ
ПО ЧЛ. 28 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2013 Г. КЪМ МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
„БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ“ ЕАД КЪМ 30 ЮНИ 2016 Г.
ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВА НАСТЪПИЛИ В ПЕРИОДА
ОТ 1 ЯНУАРИ 2016 Г. ДО 30 ЮНИ 2016 Г.

В този документ е предоставена информация, съгласно изискванията на чл. 28, ал. 2 от Наредба № 2 от 17. 09. 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа и по конкретно Приложение №9 към Наредба № 2.

1. ПРОМЯНА НА ЛИЦАТА, УПРАЖНЯВАЩИ КОНТРОЛ ВЪРХУ ДРУЖЕСТВОТО.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и дружествата от групата няма промяна на лицата, които упражняват контрол.

2. ПРОМЯНА В СЪСТАВА НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО И ПРИЧИНИ ЗА ПРОМЯНАТА; ПРОМЕНИ В НАЧИНА НА ПРЕДСТАВЛЯВАНЕ; НАЗНАЧАВАНЕ ИЛИ ОСВОБОЖДАВАНЕ НА ПРОКУРИСТ.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД е направена промяна в състава на Съвета на директорите, като с протоколно решение №Е-РД-21-4 от 9 февруари 2016 г. на Министъра на енергетиката е освободен като член на Съвета на директорите Жаклен Йосиф Коен и е избран за член на Съвета на директорите Петьо Ангелов Иванов с мандата на останалите членове – до 30 юни 2016 г., считано от дата на вписване в Търговския регистър. С Решение на Съвета на директорите, Петьо Ангелов Иванов е избран за Изпълнителен директор на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Промяната е вписана в Търговския регистър на 15 февруари 2016 г. Няма промяна в начина на представяване, както и няма назначен прокурист.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Булгаргаз“ ЕАД е направена промяна в състава на Съвета на директорите, която е вписана в Търговския регистър на 19 февруари 2016 г. новият състав на директорите е: Ботьо Томов Велинов – Председател на СД,

Илиян Кирил Дуков – Член на СД и Николай Ангелов Павлов – член на СД и Изпълнителен директор.

3. ИЗМЕНЕНИЯ И/ИЛИ ДОПЪЛНЕНИЯ В УСТАВА НА ДРУЖЕСТВОТО.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД няма изменения/допълнения в устава на дружеството и другите дружества от групата.

4. РЕШЕНИЕ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО; СТРУКТУРНИ ПРОМЕНИ В ДРУЖЕСТВОТО.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за дружествата от групата на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД няма взети решения за преобразуване и структурни промени.

5. ОТКРИВАНЕ НА ПРОИЗВОДСТВО ПО ЛИКВИДАЦИЯ И ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ ЕТАПИ, СВЪРЗАНИ С ПРОИЗВОДСТВОТО.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за дружествата от групата на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД няма открити производства по ликвидация.

6. ОТКРИВАНЕ НА ПРОИЗВОДСТВО ПО НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ ЗА ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ ЗА НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО И ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ ЕТАПИ, СВЪРЗАНИ С ПРОИЗВОДСТВОТО.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за дружествата от групата на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД няма открити производства по несъстоятелност.

7. ПРИДОБИВАНЕ, ПРЕДОСТАВЯНЕ ЗА ПОЛЗВАНЕ ИЛИ РАЗПОРЕЖДАНЕ С АКТИВИ НА ГОЛЯМА СТОЙНОСТ ПО ЧЛ. 114, АЛ. 1, Т. 1 ЗППЦК.

Във връзка с решение на Арбитражния трибунал към Международната търговска камара – Париж по Дело №ICC Case No18086/GZ, чийто предмет са претенции на ЗАО Атомстройекспорт към НЕК ЕАД за неплатени суми по Споразумение между двете дружества от 29 ноември 2006 г. и Допълненията към него, НЕК ЕАД е признало в стойността на активи в процес на изграждане „Право за получаване на оборудване с дългосрочен цикъл на производство” в размер на 1 155 660 хил. лв.

8. РЕШЕНИЕ ЗА СКЛЮЧВАНЕ, ПРЕКРАТЯВАНЕ И РАЗВАЛЯНЕ НА ДОГОВОР ЗА СЪВМЕСТНО ПРЕДПРИЯТИЕ.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за групата на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД” ЕАД няма приети решения за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

9. ПРОМЯНА НА ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И ПРИЧИНИ ЗА ПРОМЯНАТА.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за групата на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД няма промяна на регистрирания одитор, заверяващ финансовите отчети на дружествата.

10. ОБЯВЯВАНЕ НА ПЕЧАЛБАТА/ЗАГУБАТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД има отрицателен консолидиран нетен финансов резултат (загуба) в размер на 56 304 хил. лв.

11. СЪЩЕСТВЕНИ ЗАГУБИ И ПРИЧИНИ ЗА ТЯХ.

Отчетеният отрицателен финансов резултат е свързан със специфичната дейност и статут на дружествата, участващи в структурата на БЕХ Група.

12. НЕПРЕДВИДИМО ИЛИ НЕПРЕДВИДЕНО ОБСТОЯТЕЛСТВО ОТ ИЗВЪНРЕДЕН ХАРАКТЕР, ВСЛЕДСТВИЕ НА КОЕТО ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО Е ПРЕТЪРПЯЛО ЩЕТИ, ВЪЗЛИЗАЩИ НА ТРИ ИЛИ ПОВЕЧЕ ПРОЦЕНТА ОТ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД или за дъщерно дружество на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД няма възникнали непредвидими или непредвидени обстоятелства от извънреден характер, вследствие на които да са претърпени щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството.

13. ПУБЛИЧНО РАЗКРИВАНЕ НА МОДИФИЦИРАН ОДИТОРСКИ ДОКЛАД.

Междинните съкратени финансови отчети на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД към 30 юни 2016 г. се заверяват от регистриран одитор. Докладът на регистрирания одитор върху междинния съкратен консолидиран финансов отчет на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД е издаден и е обявен публично.

14. РЕШЕНИЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ ОТНОСНО ВИДА И РАЗМЕРА НА ДИВИДЕНТА, КАКТО И ОТНОСНО УСЛОВИЯТА И РЕДА ЗА НЕГОВОТО ИЗПЛАЩАНЕ.

С Протокол №Е-РД-31-34/27.06.2016 г. на Министъра на енергетиката е определено задължение за дивидент на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД от консолидирания финансов резултат за 2015 г. в размер на 14,752 хил. лв. Дивидентът е внесен в републиканския бюджет на 8 юли 2016 г.

15. ВЪЗНИКВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЕ, КОЕТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ ЗА НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКО НЕИЗПЪЛНЕНИЕ ИЛИ УВЕЛИЧЕНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЕТО.

- На 21 април 2016 г. е сключен на договор за кредит (мостово финансиране) между „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД от една страна, като кредитополучател, и

Banca IMI S.P.A., клон Лондон, като първоначален кредитодател и главен организатор, Bank of China (Luxembourg) S.A., като първоначален кредитодател и главен организатор, J.P. Morgan Securities plc, като главен организатор и J.P. Morgan Europe Limited като агент в размер на 535 млн. евро. Договорът е за срок от дванадесет месеца от датата на усвояване. Предоставеният кредит ще бъде рефинансиран чрез пласиране на облигационна емисия от страна на БЕХ ЕАД на международните капиталови пазари през 2016 г.

- На 14 юни 2016 г. Международният арбитражен съд при Международната търговска камара – Париж постанови решение по Дело №ICC Case No18086/GZ, с което осъжда НЕК ЕАД да заплати на ЗАО „Атомстройекспорт” суми в размер приблизително на 539 904 401 евро, 221 274 794 рубли и 11 943 108 долара, в които не са включени дължимите лихви след 01.05.2015 г. Признатото задължение по Арбитражното дело към ЗАО „Атомстройекспорт” в отчета към 30 юни 2016 г. е в размер на 1 082 592 хил. лв.

16. ВЪЗНИКВАНЕ НА ВЗЕМАНЕ, КОЕТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ДРУЖЕСТВОТО, С ПОСОЧВАНЕ НА НЕГОВИЯ ПАДЕЖ.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Български Енергиен Холдинг” ЕАД или за дъщерно дружество на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД няма възникнали съществени вземания извън рамките на групата

17. ЛИКВИДНИ ПРОБЛЕМИ И МЕРКИ ЗА ФИНАНСОВО ПОДПОМАГАНЕ.

Дружествата от групата със съществени ликвидни проблеми са:

- *НЕК ЕАД*: към 30 юни 2016 г. НЕК ЕАД отчита отрицателен оборотен капитал от дейността си. Оказваните от дружеството услуги по предоставените лицензии подлежат на ценово регулиране от Комисия за енергийно и водно регулиране, което поставя дружеството под регулаторен риск, върху който то не може пряко да оказва влияние. Предвид важността и стратегическото значение на „Национална Електрическа Компания” ЕАД за нормалното функциониране на пазара на електрическа енергия в страната, „Български Енергиен Холдинг” ЕАД, се е ангажирал с подкрепа на НЕК ЕАД за постигане на устойчив финансов и бизнес модел на развитие, в условията на променящата се пазарна конюнктура, свързана с предстоящата пълна либерализация на пазара на електрическа енергия в България.
- *ТЕЦ Марица изток 2 ЕАД*: към 30 юни 2016 г. ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД отчита отрицателен оборотен капитал от дейността си. Предвид изпълняваната от ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД дейност, както и взимайки предвид ключовата роля на дружеството за гарантиране на сигурността на електроенергийната система на Република България, „Български Енергиен Холдинг” ЕАД потвърждава своята финансова и оперативна подкрепа за „ТЕЦ Марица Изток 2” ЕАД в бъдеще, съобразно приетата Национална стратегия за развитие в електроенергетиката.

Дружеството ще продължи да функционира като действащо предприятие и ще урежда своите задължения, съгласно падежите и условията, свързани с тях.

- *Булгартел ЕАД*: Дружеството има влошена ликвидност поради направени инвестиционни разходи по изграждането на оптично трасе на територията на Република Македония през периода 2008 - 2012 г., което все още е в процес на узаконяване. „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД потвърждава своята финансова и оперативна подкрепа за „Булгартел“ ЕАД.

18. УВЕЛИЧЕНИЕ ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД е направило апортна вноска за увеличаване капитала на „ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД с вземане по заем (главница) в размер на 49,551 хил. лв.

19. ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА ПРЕГОВОРИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. не са провеждани преговори за придобиване на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД или дружествата от групата.

20. СКЛЮЧВАНЕ ИЛИ ИЗПЪЛНЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИ ДОГОВОРИ, КОИТО НЕ СА ВЪВ ВРЪЗКА С ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. не са сключвани съществени договори, който не са във връзка с обичайната дейност на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и дружествата от групата.

21. СТАНОВИЩЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН ВЪВ ВРЪЗКА С ОТПРАВЕНО ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и дружествата от групата няма отправени търговски предложения.

22. ПРЕКРАТЯВАНЕ ИЛИ СЪЩЕСТВЕНО НАМАЛЯВАНЕ НА ВЗАИМООТНОШЕНИЯТА С КЛИЕНТИ, КОИТО ФОРМИРАТ НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ ПРИХОДИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. не се отчита съществено намаление на взаимоотношения с външни за групата клиенти, формиращи най – малко 10 на сто от консолидираните приходи на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД.

23. ВЪВЕЖДАНЕ НА НОВИ ПРОДУКТИ И РАЗРАБОТКИ НА ПАЗАРА.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и дружествата от групата няма въведени нови продукти и разработки на пазара.

24. ГОЛЕМИ ПОРЪЧКИ (ВЪЗЛИЗАЩИ НА НАД 10 НА СТО ОТ СРЕДНИТЕ ПРИХОДИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ).

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД или дружествата от групата не са възлагали големи поръчки (възлизащи на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години).

25. РАЗВИТИЕ И/ИЛИ ПРОМЯНА В ОБЕМА НА ПОРЪЧКИТЕ И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПРОИЗВОДСТВЕНИТЕ МОЩНОСТИ.

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. има намаление в обема на дейността на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и „Мини Марица-изток“ ЕАД.

26. ПРЕУСТАНОВЯВАНЕ ПРОДАЖБИТЕ НА ДАДЕН ПРОДУКТ, ФОРМИРАЩИ ЗНАЧИТЕЛНА ЧАСТ ОТ ПРИХОДИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Няма.

27. ПОКУПКА НА ПАТЕНТ

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и дружествата от групата нямат закупени патенти.

28. ПОЛУЧАВАНЕ, ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЯВАНЕ НА ПОЛЗВАНЕТО, ОТНЕМАНЕ НА РАЗРЕШЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТ (ЛИЦЕНЗ).

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и дружествата от групата не са получавали нови разрешения за дейност (лицензи) освен издадените вече, както и няма отнети разрешения за дейност (лицензи).

29. ОБРАЗУВАНЕ ИЛИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА СЪДЕБНО ИЛИ АРБИТРАЖНО ДЕЛО, ОТНАСЯЩО СЕ ДО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО, С ЦЕНА НА ИСКА НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Арбитражно дело № ICC Case No. 18086/GZ, заведено от ЗАО „Атомстройекспорт“ срещу „Национална електрическа компания“ ЕАД пред Арбитражен Трибунал към Международната търговска Камара – Париж. Място на арбитража - Женева.

На 14 юни 2016 г. Международният арбитражен съд при Международната търговска камара в Париж постанови решение, с което осъжда „Национална електрическа компания“ ЕАД да заплати на ЗАО „Атомстройекспорт“ сума в размер приблизително на 539 904 401 евро, 221 274 794 рубли и 11 943 108 долара, в която не са включени дължимите лихви след 01.05.2015 г. На 15 юли 2016 г. „Национална електрическа

компания” ЕАД подаде пред Арбитражния трибунал молба за корекция и тълкуване на арбитражното решение. Чакаме произнасяне по подадената молба.

30. ПОКУПКА, ПРОДАЖБА ИЛИ УЧРЕДЕН ЗАЛОГ НА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Български Енергиен Холдинг” ЕАД не осъществявал покупка, продажба или е учредявал залог на дялово участие в търговски дружества или негови дъщерни дружества.

31. ИЗГОТВЕНА ПРОГНОЗА ОТ ЕМИТЕНТА ЗА НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ИЛИ НА НЕГОВАТА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА, АКО Е ВЗЕТО РЕШЕНИЕ ПРОГНОЗАТА ДА БЪДЕ РАЗКРИТА ПУБЛИЧНО.

Няма взето решение от управителния орган или контролния орган на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД или на дружествата от групата за публично разкриване на Бизнес програмата на дружествата.

32. ПРИСЪЖДАНЕ ИЛИ ПРОМЯНА НА РЕЙТИНГ, ИЗВЪРШЕНИ ПО ПОРЪЧКА НА ЕМИТЕНТА.

На 27 май 2016 г. международната рейтингова агенция Moody’s присъди предварителен, първоначален, дългосрочен кредитен рейтинг на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД на „Ba1” със стабилна перспектива. Присъждането на окончателен рейтинг на компанията ще зависи от успешното пласиране на дългосрочна облигационна емисия и анализа на документацията от финализираната трансакция.

Кредитният рейтинг отразява водещата позиция на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД в рамките на електроенергийната индустрия в България, както и факта, че дружества от групата на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД са основни износители на електроенергия за целия регион на Балканите, подобряване на финансовото състояние на групата в резултат на предприетите мерки през 2015 г. за намаляване на тарифния дефицит в НЕК ЕАД и собствеността на дружеството върху ключови активи като мрежи за пренос и транзит на природен газ и мрежи за пренос на електричество в България. От друга страна, според Moody’s рейтингът към момента е ограничен към подобрение поради сравнително волатилния профил на приходите на групата, несигурността по отношение на пълна либерализация на енергийния пазар в България и нейното въздействие върху „Български Енергиен Холдинг” ЕАД, относително непрозрачния характер на регулирането на активите на природен газ и електроенергия, както и недоброто управление на ликвидността на групата.

На 6 юли 2016 г. международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД на „BB-” с негативна перспектива. Агенцията също така присъди предварителен рейтинг „BB-”(EXP) на предстоящата към тази дата необезпечена облигационна емисия на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД в евро. Присъждането на окончателен рейтинг на емисията ще

зависи от анализа на информацията в документите от финализираната трансакция, която не следва да се различава съществено от тази в предварителната документация.

При определянето на рейтинга Fitch Ratings продължава да взема предвид важната позиция на Групата на пазарите на електроенергия и газ в България и факта, че „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД е сто процентова държавна собственост. Fitch Ratings очаква, че държавата ще подкрепи „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД в случай на потенциални затруднения с ликвидността.

На 15 юли 2016 г. Moody's потвърди предварителния, първоначален, дългосрочен кредитен рейтинг на „Български Енергиен Холдинг“ (БЕХ) ЕАД на „Ba1“ и перспективата на стабилна. Също така Moody's присъди предварителен рейтинг на предстоящата към тази дата необезпечена облигационна емисия на БЕХ в евро на „Ba2“. Компанията намалява кредитния рейтинг на емисията с едно ниво спрямо този на компанията, поради опасения от субординация на облигационерите пред кредиторите на дъщерните дружества на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД в ситуация на теоретично изпадане на неплатежоспособност от страна на дружеството. След успешно пласиране на дългосрочна облигационна емисия, каквато бе извършена на 26 юли 2016 г., Moody's следва да присъди окончателен дългосрочен кредитен рейтинг на БЕХ.

На 1 август 2016 г. Moody's потвърди предварителния, първоначален, дългосрочен кредитен рейтинг на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД от „Ba1“ и стабилната перспектива. Агенцията също така потвърди и предварителния кредитен рейтинг „Ba2“ на пласираната на 2 август 2016 г. емисия от необезпечени облигации на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД в размер на 550 млн. евро. Moody's определя кредитния рейтинг на емисията с едно ниво по-ниско от този на компанията, съгласно изискванията на вътрешната си методология за оценка, поради теоретичната възможност за субординация на облигационерите пред кредиторите на дъщерните дружества на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД в ситуация на изпадане на неплатежоспособност от страна на дружеството.

На 12 август 2016 г. международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД от „BB-“ и повиши прогнозата от негативна на стабилна. Агенцията също така присъди кредитен рейтинг „BB-“ на пласираната на 2 август 2016 г. емисия от необезпечени облигации на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД в размер на 550 млн. евро. Прогнозата е подобрена благодарение на успешното трансформиране на значителен краткосрочен дълг в дългосрочен, чрез реализирането на облигационната емисия, като по този начин се подобри ликвидността на групата на Групата.

При определянето на рейтингите и двете рейтингови агенции взимат предвид важната позиция на Групата на пазарите на електроенергия и газ в България и факта, че „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД е 100% държавна собственост. Fitch Ratings и Moody's очакват, че държавата ще подкрепи „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД в случай на потенциални затруднения с ликвидността.

33. ДРУГИ ОБСТОЯТЕЛСТВА, КОИТО ДРУЖЕСТВОТО СЧИТА, ЧЕ БИХА МОГЛИ ДА БЪДАТ ОТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ПРИ ВЗЕМАНЕТО НА РЕШЕНИЕ ДА ПРИДОБИЯТ, ДА ПРОДАДАТ ИЛИ ДА ПРОДЪЛЖАТ ДА ПРИТЕЖАВАТ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНИ ЦЕННИ КНИЖА

За периода 1 януари 2016 г. – 30 юни 2016 г. за „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и дружествата от групата няма настъпили други съществени обстоятелства, освен изброените по-горе.

ПЕТЬО ИВАНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
„БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ“ ЕАД

